

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Zaragozano

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositarario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305571004	29/11/2002 3.040	43.513,89 132.282.225,60 43,51%	100.000,00 304.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3220% 18/10/2006 369,41 Bruto 314,00 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0305571012	29/11/2002 66	89.552,77 5.910.482,82 89,55%	100.000,00 6.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5920% 18/10/2006 822,05 Bruto 698,74 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0305571020	29/11/2002 28	90.466,57 2.533.063,96 90,47%	100.000,00 2.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2420% 18/10/2006 980,72 Bruto 833,61 Neto	18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct	18/10/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2	Baa2
Total		140.725.772,38	313.400.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A	% TACP Mensual		0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
	% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,27	5,01	4,47	4,04	3,70	3,35	3,08	2,89
		Amort. final	Fecha 04/12/2013	02/09/2011	17/02/2011	12/09/2010	14/05/2010	06/01/2010	29/09/2009	20/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,89	9,39	8,39	7,64	7,14	6,39	5,88	5,64
		Amort. final	Fecha 18/07/2019	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013	18/07/2012	18/04/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,95	5,79	5,26	4,80	4,41	4,06	3,75	3,48
		Amort. final	Fecha 11/08/2014	12/06/2012	02/12/2011	19/06/2011	25/01/2011	20/09/2010	31/05/2010	21/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
		Amort. final	Fecha 18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,27	5,01	4,47	4,04	3,70	3,35	3,08	2,89
		Amort. final	Fecha 04/12/2013	02/09/2011	17/02/2011	12/09/2010	14/05/2010	06/01/2010	29/09/2009	20/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,89	9,39	8,39	7,64	7,14	6,39	5,88	5,64
		Amort. final	Fecha 18/07/2019	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013	18/07/2012	18/04/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,95	5,79	5,26	4,80	4,41	4,06	3,75	3,48
		Amort. final	Fecha 11/08/2014	12/06/2012	02/12/2011	19/06/2011	25/01/2011	20/09/2010	31/05/2010	21/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
		Amort. final	Fecha 18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,27	5,01	4,47	4,04	3,70	3,35	3,08	2,89
		Amort. final	Fecha 04/12/2013	02/09/2011	17/02/2011	12/09/2010	14/05/2010	06/01/2010	29/09/2009	20/07/2009
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,89	9,39	8,39	7,64	7,14	6,39	5,88	5,64
		Amort. final	Fecha 18/07/2019	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013	18/07/2012	18/04/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,95	5,79	5,26	4,80	4,41	4,06	3,75	3,48
		Amort. final	Fecha 11/08/2014	12/06/2012	02/12/2011	19/06/2011	25/01/2011	20/09/2010	31/05/2010	21/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
		Amort. final	Fecha 18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032	18/01/2032
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,27	5,01	4,47	4,04	3,70	3,35	3,08	2,89
		Amort. final	Fecha 04/12/2013	02/09/2011	17/02/2011	12/09/2010	14/05/2010	06/01/2010	29/09/2009	20/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,89	9,39	8,39	7,64	7,14	6,39	5,88	5,64
		Amort. final	Fecha 18/07/2019	18/01/2016	18/01/2015	18/04/2014	18/10/2013	18/01/2013	18/07/2012	18/04/2012

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	93,37%	132.282.225,60	8,83%	97,00%	304.000.000,00	4,35%
Serie B	4,66%	6.600.000,00	4,17%	2,11%	6.600.000,00	2,24%
Serie C	1,98%	2.800.000,00	2,19%	0,89%	2.800.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		141.682.225,60			313.400.000,00	
Fondo de Reserva	2,19%	3.095.966,99		1,35%	4.230.900,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.136.025,07	3,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	631.825,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	83.747,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		3.095.966,99	
Préstamo Gastos Iniciales		81.970,46	4,092%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.175	5.744
Principal			
Pendiente vencimiento		136.684.162,24	313.400.917,03
Medio		43.050,13	54.561,44
Mínimo		240,07	8.737,90
Máximo		299.779,83	408.398,24
Interés nominal			
Medio ponderado		3,90%	4,62%
Mínimo		2,57%	2,75%
Máximo		6,00%	10,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		173	210
Mínimo		01/09/2006	01/04/2003
Máximo		01/01/2032	01/01/2032
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,11	0,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67	99,78
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,23	0,22

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,22	7,17	0,81	8,08
10,01 - 20%	10,24	15,46	5,45	15,70
20,01 - 30%	14,63	25,19	10,04	25,38
30,01 - 40%	20,45	35,02	14,44	35,34
40,01 - 50%	21,54	44,98	20,59	45,28
50,01 - 60%	15,92	54,91	19,55	55,07
60,01 - 70%	13,95	64,41	14,74	64,98
70,01 - 80%	1,05	70,96	14,38	74,67
Medio ponderado		40,75		48,98
Mínimo		0,12		2,80
Máximo		72,49		79,68

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2002

NIF
G83483552

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco Zaragozano

Administrador Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,80%	1,33%	1,37%	1,47%	1,32%
Tasa anual equivalente	9,24%	14,82%	15,22%	16,31%	14,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,45%	16,27%
Aragón	5,62%	5,43%
Asturias	1,24%	1,15%
Canarias	7,79%	7,58%
Cantabria	0,72%	0,87%
Castilla y León	4,37%	4,09%
Castilla-La Mancha	5,43%	4,49%
Cataluña	18,68%	19,00%
Comunidad Valenciana	10,75%	10,98%
Extremadura	0,49%	0,43%
Galicia	1,85%	1,67%
Islas Baleares	2,17%	2,60%
La Rioja	0,33%	0,28%
Madrid	20,49%	21,82%
Murcia	1,58%	1,46%
Navarra	0,51%	0,43%
País Vasco	1,54%	1,46%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	96	29.538,66	13.105,47	0,00	42.644,13	27,46	3.917.034,42	3.959.678,55	66,41	27,92
De 1 a 2 Meses	25	15.268,95	6.397,53	0,00	21.666,48	13,95	974.659,73	996.326,21	16,71	29,42
De 2 a 3 Meses	11	10.136,47	4.904,92	0,00	15.041,39	9,68	478.947,48	493.988,87	8,29	34,60
De 3 a 6 Meses	3	3.192,59	1.569,45	0,00	4.762,04	3,07	96.894,96	101.657,00	1,71	20,98
De 12 a 18 Meses	5	10.408,88	9.365,39	573,51	20.347,78	13,10	180.773,54	201.121,32	3,37	44,32
De 18 a 24 Meses	2	5.910,29	3.385,46	1.531,90	10.827,65	6,97	58.545,39	69.373,04	1,16	34,35
Más de 2 Años	4	25.918,68	9.289,54	4.819,31	40.027,53	25,77	99.897,32	139.924,85	2,35	50,89
Total	146	100.374,52	48.017,76	6.924,72	155.317,00		5.806.752,84	5.962.069,84		29,21

Información adicional